



E.R. Rasmussens Fond

Årsregnskab 2018

CVR-nr. 13 71 83 18

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 33 77 12 31
Strandvejen 44, 2900 Hellerup
T: 3945 3945, F: 3945 3987, pwc.dk

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	7
Regnskabsopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for E.R. Rasmussens Fond.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om fonde og visse foreninger og fundatsen samt årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A med de nødvendige tilpasninger.

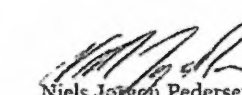
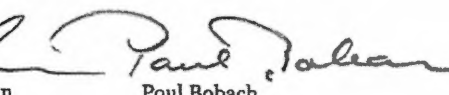
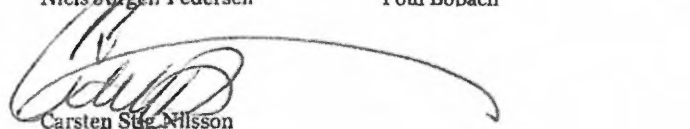
Årsregnskabet giver efter vor opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af fondens aktiviteter for 2018.

København, den 14. maj 2019

Bestyrelse


Klaus Sogaard

Torben Ewald


Niels Jørgen Pedersen

Poul Bobach

Carsten Stig Nilsson

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ledelsen i E.R. Rasmussens Fond

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med den lov om fonde og visse foreninger og fundatsen samt årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A med de nødvendige tilpasninger.

Vi har revideret årsregnskabet for E.R. Rasmussens Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens og fundatsens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om fonde og visse foreninger og fundatsen, samt den beskrevne regnskabspraksis. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.


Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med danske standarder om revision og yderligere krav ifølge danske revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for fondens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

København, den 14. maj 2019
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Mark Philip Beer
Statsautoriseret revisor

Fondsoplysninger

Fonden	E.R. Rasmussens Fond Axeltorv 2 1609 København V CVR-nr.: 13 71 83 18 Hjemstedskommune: København
Bestyrelse	Klaus Søgaard Niels Jørgen Pedersen Poul Bobach Torben Evald Carsten Stig Nilsson
Advokat	Advokatfirma Gorrissen Federspiel Advokat Klaus Søgaard Axeltorv 2 1609 København V
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup
Bank	Danske Forvaltning Lersø Parkallé 100 2100 København Ø

Beretning

Fondens formål

Fondens formål er at yde støtte til anerkendelsesværdige foretagender eller at gennemføre nyttige gennemprøvede opfindelser indenfor handel, håndværk, industri, landbrug (herunder gartneribrug) og fiskeri i Danmark.

Støtten kan ydes til enkeltpersoner som til foreninger, aktieselskaber og institutioner. Støtten ydes i form af udlån på fordelagtige vilkår eller som uddeling.

Årets resultat og egenkapital

Årsregnskabet for 2018 for E.R. Rasmussens Fond udviser et resultat på DKK -8.610.268 samt en fondskapital på DKK 112.784.590.

Det er ledelsens opfattelse, at alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af fondens økonomiske stilling, årets resultat og den finansielle udvikling fremgår af årsregnskabet samt denne beretning.

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke i tiden efter regnskabsårets udløb indtruffet betydningsfulde hændelser, som væsentligt har forrykket fondens økonomiske stilling.

Regnskabspraksis

Årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med lov om fonde og visse foreninger og fundatsen samt årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A med de nødvendige tilpasninger, som følger af lov om fonde og visse foreninger.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2018 er aflagt i DKK.

Indtægter

Indtægter fra obligationer periodiseres pr. balancedagen. Udbytte af aktier medtages i resultatopgørelsen på udlodningstidspunktet. Renteindtægter af gældsbeviser indtægtsføres på betalingstidspunktet.

Kursavancer/-tab

Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab på værdipapirer medtages i resultatopgørelsen.

Realiserede kursavancer på gældsbeviser medtages i resultatopgørelsen på afdragstidspunktet.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontoromkostninger mv.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger på gældsbeviser.

Fondsskat

Skat af årets resultat opgøres med 22 % af fondens resultat under hensyntagen til ikke skattepligtige indtægter og udgifter.

Under kortfristede gældsforpligtelser opføres den del af de beregnede aktuelle skatter, der på balancedagen ikke er betalt.

Uddelinger

Uddelinger, som er i overensstemmelse med fondens fundats er vedtagne og udbetalte på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen.

Regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer, som består af børsnoterede obligationer, aktier og investeringsforeningsbeviser, værdiansættes til kursværdi på balancedagen.

Gældsbeviser værdiansættes i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte gældsbeviser. Gældsbeviser værdiansættes under hensyn til værdien i handel og vandel til kurs 40.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018	2017
Renteindtægter		1.998.670	1.867.351
Aktieudbytte		1.433.755	1.345.839
Afkast investeringsforeningsbeviser		738.928	378.856
Indbetalt på tidligere afskrevne fordringer		61.500	12.000
Realiseret kursavance, gældsbeviser		425.726	422.705
Kursregulering værdipapirer, bunden kapital		-11.472.575	11.036.517
Kursregulering værdipapirer, disponibel kapital		15.011	1.282.938
Indtægter		-6.798.985	16.346.206
Bestyrelshonorarer		-140.000	-140.000
Administrationsomkostninger		-330.794	-306.804
Omkostninger		-470.794	-446.804
Resultat før tab på gældsbeviser		-7.269.779	15.899.402
Tab på gældsbeviser		-400.000	-384.320
Nedskrivning nye gældsbeviser		-870.000	-1.050.000
Resultat før skat		-8.539.779	14.465.082
Skat af årets resultat		-70.489	-2.296.484
Årets resultat		-8.610.268	12.168.598

Resultatdisponering

Overført af årets resultat til bunden fondskapital	933.077	545.520
Kursregulering værdipapirer, bunden fondskapital	-11.472.575	11.036.517
Overført til bunden fondskapital	-10.539.498	11.582.037
Uddelinger	425.000	125.000
Overført af årets resultat til disponibel fondskapital	1.504.230	461.561
Overført til disponibel fondskapital	1.929.230	586.561
	-8.610.268	12.168.598

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018	2017
Værdipapirer		99.639.085	109.624.598
Likvide beholdninger		2.231	7.853
Mellemregning, disponibel fondskapital		933.082	1.481.445
Bundne aktiver		100.574.398	111.113.896
Værdipapirer		3.890.143	4.911.501
Gældsbeviser		3.736.381	3.840.198
Likvide beholdninger		4.110.251	3.494.269
Tilgodehavende renter		737.960	556.382
Tilgodehavende fondsskat		918.736	0
Mellemregning, bunden fondskapital		-933.082	-1.481.445
Disponible aktiver		12.460.389	11.320.905
Aktiver		113.034.787	122.434.801

Passiver

Bunden fondskapital	1	100.574.398	111.113.896
Disponibel fondskapital	2	12.210.192	10.705.962
Fondskapital		112.784.590	121.819.858
Bestyrelseshonorarer		140.000	140.000
Revision og regnskabsmæssig assistance		72.250	70.250
Mellemregning Gorrison Federspiel		37.947	0
Fondsskat		0	404.693
Gældsforpligtelser		250.197	614.943
Passiver		113.034.787	122.434.801

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1 Bunden fondskapital		
Saldo 1. januar	111.113.896	99.531.859
Overført fra disponibel kapital	0	0
Overført af årets resultat	-10.539.498	11.582.037
Saldo 31. december	<u>100.574.398</u>	<u>111.113.896</u>
der sammensætter sig således:		
Værdipapirer	99.639.085	109.624.598
Likvide beholdninger	2.231	7.853
Mellemregning, disponibel fondskapital	933.082	1.481.445
	<u>100.574.398</u>	<u>111.113.896</u>
2 Disponibel fondskapital		
Saldo 1. januar	10.705.962	10.244.401
Overført til bunden kapital	0	0
Overført af årets resultat	1.504.230	461.561
Saldo 31. december	<u>12.210.192</u>	<u>10.705.962</u>
der sammensætter sig således:		
Værdipapirer	3.890.143	4.911.501
Gældsbeviser	3.736.381	3.840.198
Tilgodehavende renter	737.960	556.382
Tilgodehavende fondskat	918.736	0
Likvide beholdninger	4.110.251	3.494.269
Gældsforpligtelser	-250.197	-614.943
Mellemregning, bunden fondskapital	-933.082	-1.481.445
	<u>12.210.192</u>	<u>10.705.962</u>